



Algemene vergadering

20 oktober 2011 om 10.15 uur in **BOZAR (Paleis voor Schone Kunsten)**

Ravensteinstraat 23 te 1000 Brussel (vlakbij het Centraal Station) - Parking Albertina

Met de economische en financiële stand van zaken door **Jean-François BOULIER**, Voorzitter van het Directiecomité van Aviva Investors France, onze financiële beheerder, waarnaar steeds vol verwachting wordt uitgekeken, en een uitzonderlijk exposé van **Guy QUADEN**, Eregouverneur van de Nationale Bank van België.



DE NIEUWSBRIEF VAN

afer europe

Voorwoord



Marc VRIJMAN
Voorzitter

Geacht Lid,

**3,52% netto in 2010 voor uw rekening AFER Europe !
In alle veiligheid ! En toch slaapt nog altijd bijna 220
miljard euro op Belgische spaarboekjes... Een record !**

Het financieel jaar 2010 was goed geëindigd en het jaar 2011 was goed van start gegaan. We dachten dus dat de economische crisis niet achter maar waarschijnlijk toch wel naast ons lag!

Maar kijk, we moeten helemaal opnieuw beginnen!

We hebben een "rotzomer" gehad, niet alleen op weerkundig gebied, maar nog veel meer op economisch vlak. De beurzen staan nu al twee jaar op een heel laag niveau. De schulden van de perifere landen zijn geëxplodeerd en hebben het banksysteem opnieuw aan het wankelen gebracht. Het goud, een vluchtwaarde, behaalt het ene na het andere record na gedurende vele tientallen jaren, laten we dat niet vergeten, te zijn verkommerd... Op 20 oktober hebben we het grote genoeg om Guy Quaden, Eregouverneur van de Nationale Bank van België, te verwelkomen op onze algemene vergadering. Hij zal ons inzicht bieden in de situatie en misschien, dat hopen we althans, enkele denksporen aanreiken voor een duurzame oplossing...

Wat moeten we nu doen ? Hoe moeten we ons pensioen voorbereiden, hoe moeten we ons spaargeld beleggen zonder dat we morgen risico's lopen ?

Op een spaarboekje : dat is de oplossing die wordt gekozen door vele spaarders die een afwachtende houding aannemen, ondanks de bijzonder lage rentabiliteit die heel vaak zelfs nog lager is dan de inflatie.

U hebt echter een deel van uw spaargeld bij ons geplaatst; u hebt immers begrepen dat een levensverzekering vandaag een even veilige vluchtwaarde is als het goede oude spaarboekje, maar met een veel grotere rentabiliteit !

Daarvoor hebben we dan wel een gunstige en vooral stabiele juridische en fiscale context nodig. De vrije dienstverrichting, het juridisch kader van uw contract AFER Europe in België sinds 1989, heeft niet de vereenvoudiging

Inhoudsopgave

Voorwoord	1
Het Garantiefonds	3
Toelichting bij de voorgestelde besluiten	4
Nieuwe Monosupportovereenkomst ..	6
Nieuwe Multisupportovereenkomst ...	8
Voorstelling van de rekeningen 2010 .	10
Besluiten van AFER Europe	11
Besluiten van AFER Europe+	13
Economisch en financieel aspect ..	14
Praktische informatie	16



**Voor een stevig en
rendabel spaartegoed
dat gestaag aangroeit.**



gebracht die we ervan verwachtten. Europa deed ons grote verwachtingen koesteren, maar we moeten helaas vaststellen dat er nog een lange weg blijft af te leggen om uit te komen bij een werkelijk eengemaakt Europa van het spaargeld, zowel uit juridisch als fiscaal oogpunt. In plaats van de fiscaliteit te harmoniseren en intra-Europese beleggingen te vergemakkelijken, heeft de Europese richtlijn betreffende het spaarwezen zich tot vandaag en in de praktijk vertaald in een toename van de controles ! We denken niet dat dit bijdraagt tot een grotere dynamiek op de interne markt en we betreuren dat.

In deze context, en we hebben het daar nu al vele jaren met u over, waren enkele aanpassingen volgens ons noodzakelijk om rekening te houden met een aantal praktische moeilijkheden.

Het was een lange weg, maar we bereiken - eindelijk, zou ik zeggen ! - ons doel.

De filialen van onze medeverzekeraars, Aviva Vie en SEV (intussen Aviva Epargne Retraite, een 100 % dochteronderneming van Aviva Vie), opgericht in december 2008, maken het mogelijk dat we in de toekomst het juridisch en fiscaal kader van de Belgische levensverzekeringen aannemen voor onze Belgische leden (een grote meerderheid), voor zover u het besluit goedkeurt betreffende de grensoverschrijdende fusie-devolutie die we op pagina 12 van deze nieuwsbrief voorstellen.

Indien dit besluit wordt goedgekeurd, maakt dit nieuwe kader voor u, in België wonende leden, een einde aan het risico van de dubbele belasting op de opvragingen tijdens de eerste 8 jaar evenals aan de belasting in Frankrijk tegen het percentage van 7,5 % (vandaag !) op de opvragingen na de eerste termijn van 8 jaar; we herinneren er nog even aan dat deze belasting niet de vrijstelling genoot die gold voor Franse ingezetenen.

U zult ook ten volle kunnen profiteren van een aantal voordelen die eigen zijn aan België, zoals het bijzonder gunstig stelsel van de schenkingen of zelfs van de schenking van de begunstigingsclausule indien u in het Waals Gewest woont.

Kortom, u krijgt een harmonieus en *in fine* zeker gunstiger fiscaal kader !

Samen met dit alles geniet u ook van de voordelen van het Garantiefonds dat in 1999 in Frankrijk werd ingevoerd (zie hiernaast) en dat uw deposito's bij een verzekeringsmaatschappij waarborgt tot een bedrag van € 70.000.

Teneinde te kunnen genieten van het nieuw juridisch en fiscaal kader hebben we op 10 januari 2011 een internationale vereniging naar Belgisch recht opgericht, AFER Europe+, die het verzekeringscontract zal overnemen waarvan u de algemene voorwaarden vindt op de pagina's 6 tot 9.

De stichtende leden en eerste bestuurders van deze internationale vzw zijn Evelyn Gessler, Agnès Le Saux-Narjot, Daniel Lecompte en ondergetekende, die tot voorzitter werd benoemd.

Dit contract naar Belgisch recht zal vanaf 20 oktober 2011 aan de nieuwe leden worden aangeboden. Indien het besluit van deze grensoverschrijdende fusie wordt goedgekeurd, zal dit contract ook van toepassing zijn op de 20.889 actieve leden die onze vereniging vandaag telt.

Indien u daarmee akkoord gaat, krijgt deze nieuwe vereniging dus de opdracht de vereniging naar Frans recht AFER Europe over te nemen, die vervolgens zal worden ontbonden. Op de pagina's 4 en 5 vindt u alle informatie over deze grensoverschrijdende fusie/overdracht. Indien deze fusie op het einde van de gewone en buitengewone algemene vergadering wordt goedgekeurd, wordt u uitgenodigd op de buitengewone algemene vergadering van de nieuwe vereniging om te stemmen over de begroting en twee nieuwe bestuurders te benoemen.

Natuurlijk hebben we voor de nieuwe vereniging de middelen en de controlerechten op de administratieve verrichtingen, van het dagelijks beheer en van de distributie van het contract evenals op het financieel beheer van het aan de medeverzekeraars toevertrouwde spaargeld bedongen die in de lijn liggen van die welke golden voor AFER Europe. Bovendien hebben we, in een streven naar efficiëntie en een betere service voor onze leden, aan de medeverzekeraars gevraagd dat alle verrichtingen van het dagelijks beheer (informatie, stortingen, opvragingen, voorschotten...) betreffende de contracten van de nieuwe vereniging op termijn in Brussel worden gelokaliseerd en op paritaire en lokale wijze zouden worden gecontroleerd, en dus niet

langer in het kader van de GIE AFER naar Frans recht waarvan de nieuwe vereniging geen deel uitmaakt. Daar de inkomsten van de fondsen gemeenschappelijk blijven, blijft Aviva Investors France instaan voor het financieel beheer. Efficiëntie, transparantie en paritarisme, zaken waaraan we zeer gehecht zijn, blijven de hoekstenen van deze nieuwe organisatie.

Naar jaarlijkse gewoonte maakt Jean-François Boulrier, Voorzitter van het Directiecomité van Aviva Investors France, op deze algemene vergadering ook een stand van zaken op van het financieel beheer van uw contract. En zoals ik al aankondigde in het begin van deze inleiding, hebben we de eer Guy Quaden te ontvangen, Eregouverneur van de Nationale Bank van België, die het met ons zal hebben over de schuldcrisis van de perifere landen. Het lijkt geen twijfel dat hun beider exposé, gevolgd door een vraag- en antwoordsessie, op heel wat aandacht en belangstelling zal kunnen rekenen.

Ik hoop op een grote opkomst voor deze algemene vergadering die heel belangrijk is voor onze toekomst.

We besluiten deze algemene vergadering rond 13.00 uur met een hapje. U krijgt dan ook de kans om te spreken met alle leden van uw raad van bestuur, met Guy Quaden die ons beloofd heeft te blijven tijdens de receptie, met Jean-François Boulrier en natuurlijk ook met uw vaste consultants.

Tot binnenkort !



Marc Vrijman

E-mailadres: president@afer-europe.com

Het Garantiefonds

Bijkomende zekerheid :

Uw contract gewaarborgd voor een bedrag van € 70.000 !

De Franse wetgever heeft niet op de financiële crisis van 2008 gewacht om voor de levensverzekeringen een **Garantiefonds** in het leven te roepen. Zo bestaat er sinds 1999 een bijzonder fonds dat de rechten van de verzekerden vrijwaart indien een Franse levensverzekering maatschappij in gebreke blijft.

Het Franse verzekeringswetboek (Code des Assurances) voorziet immers in de procedure van gerechtelijke vereffening van de verzekeringsondernemingen en in de voorwaarden tot vrijwaring van de rechten van de verzekerden in zijn artikelen R 423-7 en volgende evenals door het creëren van een garantiefonds in overeenstemming met de wet van 25/06/1999. In geval van gerechtelijke vereffening van een

verzekeringsonderneming lanceert de controle-overheid op de markt een offerte van overname van de provisies bij de Franse verzekeraars. In een eerste fase wordt de garantie van de provisies verminderd in verhouding tot de reële verbintenissen die de onderneming in vereffening is aangegaan. In een tweede fase laat het Garantiefonds, waarbij de verzekeringsmaatschappijen verplicht moeten aansluiten, toe om deze provisies aan te vullen met het oog op het herstel van het geheel van de rechten die voortvloeien uit de levensverzekeringscontracten betreffende eenzelfde verzekerde of begunstigde, beperkt tot een bedrag van € 70.000 per verzekerde, bij een verzekeringsmaatschappij.

Dit gezegd zijnde, blijft de beste garantie ongetwijfeld de solvabiliteit van de verzekeringsmaatschappij aan dewelke u uw spaargeld toevertrouwt. In dit opzicht heeft Aviva aangetoond dat ze voldoende gewapend is om het hoofd te bieden aan de crisis. Dat is uw beste garantie !

Toelichting bij de besluiten van de buitengewone algemene vergadering van AFER Europe

U vindt hierna enige toelichting bij het project van grensoverschrijdende fusie/overdracht dat u ter goedkeuring wordt voorgelegd. Gelieve ons te verontschuldigen voor de - onvermijdelijke - juridische toon van deze toelichting.

Na u eraan te hebben herinnerd dat nagenoeg alle leden van de Vereniging AFER Europe in België wonen en dat haar organen (zowel de algemene vergadering als de raad van bestuur) sinds vele jaren de gewoonte hebben om in België samen te komen, heeft de raad van bestuur de verschillende opties geanalyseerd die tot doel hebben de afstand tussen de vereniging en haar leden te verkleinen door hen de kans te bieden lid te worden van een vereniging naar Belgisch recht, waarvan de doelstellingen identiek zijn aan de bestaande vereniging.

Juridisch gezien krijgt deze verrichting de volgende structuur :

- (i) in hoofde van het Franse recht : onder de vorm van een fusie overdracht, en*
- (ii) in hoofde van het Belgische recht : onder de vorm van een fusie tussen twee vzw's overeenkomstig art 770 van het Belgisch Wetboek van vennootschappen en uitgevoerd in de vorm van een alomvattende inbreng overeenkomstig de procedure bedoeld in de artikelen 760 tot 762 en 764 tot 767 van het Belgisch Wetboek van vennootschappen.*

Het patrimonium van de vereniging wordt overgedragen op basis van de balans van de vereniging op de dag van de definitieve uitvoering van de beoogde verrichting. Krachtens de wet wordt het geheel van het actieve en passieve patrimonium van de vereniging overgedragen aan de overnemende vereniging, AFER Europe+.

De overdracht onder algemene titel van het volledige patrimonium van de overgenomen vereniging aan de overnemende vereniging omvat alle tegoeden, rechten en verbintenissen van de overgenomen vereniging, haar activiteiten en de vergunningen en erkenningen in verband daarmee en/of haar registratie, het recht om de benaming te gebruiken, de organisatie van de vereniging, haar boekhouding, kortom, alle immateriële elementen die eigen zijn aan haar vereniging. Deze overdracht omvat alle lopende overeenkomsten die de vereniging heeft kunnen afsluiten.

Deze verbintenissen, ongeacht met wie ze zijn aangegaan en met inbegrip van deze welke de vereniging met de overheden heeft aangegaan, worden als zodanig overgedragen aan de overnemende vereniging met alle rechten en verplichtingen die eruit voortvloeien, zonder dat er enige andere formaliteit moet worden vervuld dan de bij wet voorgeschreven publicatie van de fusie om deze overdracht tegenstelbaar te maken aan om het even wie. De zekerheden en garanties die verbonden zijn met de door de overgenomen vereniging aangegane verbintenissen, blijven onveranderd voortbestaan.

De overnemende vereniging bewaart het archief van de vereniging met alle boeken en stukken die zij wettelijk moet bijhouden en bewaren.

De schuldvorderingen en rechten van de vereniging gaan zonder onderbreking over naar de overnemende vereniging.

Deze fusie heeft geen enkele impact op de bijbehorende zakelijke en persoonlijke, wettelijke of conventionele zekerheden die worden overgedragen.

De overnemende vereniging treedt dus, zonder dat dit tot schuldvernieuwing kan leiden, in alle zakelijke en persoonlijke rechten van de vereniging op alle goederen en tegen alle schuldenaars van welke aard ook. Deze subrogatie is meer bepaald van toepassing op de privileges, hypotheken, vorderingen tot ontbinding, beslagleggingen, inpandgevingen en pandovereenkomsten. De overnemende vereniging mag op haar kosten alle betekeningen, vermeldingen, inschrijvingen, vernieuwingen of opheffingen van inschrijvingen, privileges, hypotheken, beslagleggingen evenals elke afstand van rang of subrogaties doen vorderen of toestaan.

Elke door de vereniging gekozen woonplaats op het adres van haar huidige maatschappelijke zetel wordt van rechtswege en zonder verdere kennisgeving overgebracht, vanaf het tijdstip van de overdracht, naar het adres van de maatschappelijke zetel van de overnemende vereniging.

Aan de raad van bestuur van de overnemende vereniging worden alle bevoegdheden verleend om opheffing te geven van alle bevoorrechte of hypothecaire inschrijvingen en overschrijvingen die ten gunste van de vereniging zouden zijn genomen.

De schulden van de vereniging gaan zonder onderbreking over naar de overnemende vereniging. Bijgevolg betaalt de overnemende vereniging in plaats van de vereniging het volledig passief te haren laste; ze verzekert meer bepaald de betaling van de interesten en de terugbetaling van alle schulden en leningen die de vereniging heeft aangegaan en overgedragen, dit alles op de tussen de vereniging en haar schuldeisers overeengekomen vervaldagen.

De bijbehorende zakelijke en persoonlijke, wettelijke of conventionele zekerheden worden overgedragen en ondergaan geen enkele impact van deze verrichting van overdracht onder algemene titel van het patrimonium.

De overnemende vereniging moet alle verdragen, opdrachten, overeenkomsten en verbintenissen van welke aard ook uitvoeren, daar alle contracten van de vereniging worden overgedragen, met inbegrip van de contracten "intuitu personae" en "intuitu firmae".

De geschillen en vorderingen van welke aard ook, al dan niet gerechtelijk, als eiser en als verweerder, worden voortgezet door de overnemende vereniging die daar voordeel uit zal halen of de gevolgen ervan zal dragen, tot volle en volledige ontlasting van de vereniging. De arbitrale clausules of arbitragebedingen die de vereniging sluit, zijn bindend voor de overnemende vereniging die gehouden zal zijn ze in acht te nemen en zich daarop zal kunnen beroepen alsof ze die zelf had gesloten.

Elk beding van forumkeuze op grond van de plaats van de maatschappelijke zetel van de vereniging verleent bevoegdheid, voor de geschillen die moeten worden ingeleid vanaf de inwerkingtreding van de fusie, aan de rechtbanken binnen wier ambtsgebied de maatschappelijke zetel van de overnemende vereniging ligt. De overnemende vereniging moet alle contracten en alle verbintenissen van welke aard ook, mondeling of schriftelijk, die de vereniging is aangegaan in acht nemen.

De algemene vergadering moet zich uitspreken over deze overdracht na kennis te hebben genomen van alle elementen die verband houden met de overdracht van de algemeenheid van het patrimonium van AFER Europe ten gunste van de Belgische internationale vereniging zonder winstooigemerk AFER Europe+.

Daar de algemeenheid van het patrimonium van AFER Europe wordt overgedragen aan de internationale vereniging zonder winstooigemerk naar Belgisch recht AFER Europe+ en de leden van de eerste vereniging leden worden van de tweede vereniging, wordt AFER Europe zonder voorwerp - daar dit wordt overgenomen door de internationale vereniging zonder winstooigemerk AFER Europe+.

Vervolgens moet de algemene vergadering dus beslissen om AFER Europe te ontbinden zonder vereffening met inwerkingtreding op de dag van goedkeuring van de overdracht van de algemeenheid van het patrimonium van AFER Europe door AFER Europe+.

Indien de algemene vergadering deze overdracht goedkeurt, zullen de nieuwe algemene voorwaarden, beschreven op de pagina's 6 tot 9 van deze nieuwsbrief, van toepassing zijn.

De algemene vergadering zal aan de voorzitter en ondervoorzitter speciale bevoegdheden moeten verlenen, met mogelijkheid van subdelegatie, met het oog op het vervullen van de formaliteiten en het zetten van de stappen die noodzakelijk zijn bij de administratieve overheden voor de verwezenlijking van de ontbinding en de fusie/overdracht van AFER Europe. De algemene vergadering zal aan mevrouw Agnès Le Saux-Narjuz ook alle bevoegdheden moeten verlenen met het oog op het vaststellen van de verwezenlijking van de fusie/overdracht en het beschrijven van het overgedragen patrimonium aan de buitengewone algemene vergadering van de overnemende vereniging.

Tot slot wordt het beheer van uw contracten, dat tot vandaag werd verzekerd door de Gie AFER (economisch samenwerkingsverband tussen de verenigingen AFER, AFER Europe en de medeverzekeraars AVIVA VIE en Aviva Epargne Retraite), voortaan op paritaire en lokale wijze gecontroleerd tussen de medeverzekeraars en AFER Europe+ (die geen lid is van de Gie AFER) in een lokale structuur.

OVEREENKOMST VOOR EEN AFER EUROPE+ MONOFONDS SPAARVERZEKERING MET VRIJE STORTINGEN EN OPNAMES

Onderschreven op 17 september 1988 door de vereniging AFER EUROPE+ - Lloyd Georgelaan 6, 1000 BRUSSEL - BCE BRUSSEL - 0834.096.664 bij de verzekeringsmaatschappijen AVIVA VIE – société anonyme d'assurances vie et capitalisation, naamloze vennootschap naar Frans recht, (Aviva Vie S.A.) (70, avenue de l'Europe - 92270 Bois-Colombes, Frankrijk, Belgisch filiaal Lloyd Georgelaan 6, 1000 BRUSSEL, BCE 808.167.178), hoofdverzekeraar, en Aviva Epargne Retraite - naamloze vennootschap naar Frans recht, (A.E.R.) (70 avenue de l'Europe - 92270 Bois Colombes, Frankrijk, Belgisch filiaal Lloyd Georgelaan 6, 1000 BRUSSEL, BCE 808.197.268) (hierna de "Verzekeringsondernemingen" of "medeverzekeraars"), met een looptijd van onbepaalde duur.

OBJECT

Het onderhavige levensverzekeringscontract is een contract voor een monofonds spaarverzekering in euro's (Tak 21) met vrije stortingen en opnames, ressorterend onder het Belgisch recht, en in het bijzonder onder de wet van 25 juni 1992 betreffende landverzekeringscontracten en het Koninklijk Besluit van 14 november 2003 betreffende de activiteit van levensverzekeringen. Het biedt elk lid van AFER EUROPE+ de mogelijkheid een kapitaal op te bouwen.

TOETREDING TOT DE OVEREENKOMST

De toetreding tot de overeenkomst is uitsluitend voorbehouden aan leden van de Vereniging AFER EUROPE+. Door het ondertekenen van het toetredingsformulier verklaart de verzekeringnemer zich akkoord met de voorwaarden van de overeenkomst. De technische, administratieve en financiële afhandeling van de overeenkomst zal paritair worden geregeld tussen de medeverzekeraars en AFER EUROPE+ zoals contractueel vastgesteld. Er werd een comité van Toezicht voor het Beheer van het Fonds opgericht, waarvan de modaliteiten contractueel zullen bepaald worden, en die als doel zal hebben de evolutie van de technische en financiële resultaten van de overeenkomst op te volgen.

WERKING VAN DE TOETREDING

Aanvangsdatum – Opzegrecht

De toetreding tot de Overeenkomst van AFER Europe+ Monofonds Spaarverzekering met vrije stortingen en opnames, treedt in werking op de datum van ontvangst van het volledige dossier op de maatschappelijke zetel van Aviva Vie S.A. onder voorbehoud van aanvaarding van het dossier en inning van de bedragen. Deze datum wordt bevestigd aan de verzekeringnemer in het toetredingscertificaat dat hem door Aviva Vie wordt toegestuurd.

De verzekeringnemer kan gedurende 30 dagen, te rekenen vanaf de datum van inwerkingtreding van zijn toetreding, opzeggen.

Vanaf de datum van inwerkingtreding is de toetreding onbetwistbaar.

De opzegging vindt plaats via aangetekende brief met ontvangstbewijs gericht aan de maatschappelijke zetel van Aviva Vie S.A. Bij opzegging eindigt de overeenkomst en stort de verzekeraar het integrale premiebedrag terug, inclusief de aangerekende instapkosten en taksen. Dit bedrag zal teruggestort worden op de bankrekening van waar de gelden zijn toegekomen.

Model van een opzegbrief: "Geachte heer, mevrouw, ik, ondergetekende, verzoek u mijn toetreding tot de Overeenkomst voor de AFER EUROPE+ Monofonds Spaarverzekering met vrije stortingen en opnames, nr., te annuleren en het totaal van de overgemaakte gelden terug te starten. "Uw toetreding bij de overeenkomst zal eindigen op de verzenddatum van deze brief."

STORTINGEN

De stortingen zijn door de verzekeringnemer vrij te bepalen met inachtnaam van, voor elke storting, de geldende minimale bedragen. Stortingen zijn niet verplicht, maar de inwerkingtreding van de toetreding is afhankelijk van de inning van de eerste storting. De stortingen worden geïnd door Aviva Vie, op naam, voor rekening en onder de verantwoordelijkheid van de medeverzekeraars. Alle stortingen dienen te worden verricht middels overschrijving op naam van Aviva Vie. Voor stortingen verricht op een andere naam kunnen AFER EUROPE+ en de medeverzekeraars niet aansprakelijk gesteld worden.

Werkingskosten

Deze zijn de volgende:

- **INSTAPKOSTEN:** maximaal 2% van elke storting ;
- **JAARLIJKE BEHEERSKOSTEN (ADMINISTRATIEVE):** 0,475% van het beheerde spaargeld; de jaarlijkse beheerskosten worden prorata temporis geheven over het beheerde spaargeld. De debitering hiervan vindt plaats na de wekelijkse waardering van de geïnvesteerde bedragen middels toepassing van een wekelijks vergoedingspercentage dat gelijk is aan de Gegarandeerde Bodemrente onder aftrek van de wekelijkse beheerskosten.

Opbouw van het spaarbedrag

Er dient een minimaal bedrag van 762 € te worden gestort in het Waarborgfonds, dat tevens het minimale saldo is.

Het opgebouwde spaarbedrag is gelijk aan de uitgevoerde stortingen (exclusief kosten en taksen), verminderd met afschrijvingen voor werkingskosten en verhoogd met rente en opbrengsten van het Waarborgfonds (zie winstdaarnamen reglement) die definitief worden verdeeld op basis van de jaarcijfers van het laatste afgesloten boekjaar.

Het spaarbedrag is rentedragend met een Gegarandeerde Bodemrente die aan het begin van het jaar in gezamenlijk akkoord wordt vastgesteld door de medeverzekeraars en AFER EUROPE+. Deze bodemrente is gegarandeerd tot en met 31 december van het lopende kalenderjaar. Aan het einde van deze garantieperiode brengt het opgebouwde spaarbedrag opnieuw rente op volgens de Gegarandeerde Bodemrente, vastgesteld door de medeverzekeraars en AFER EUROPE+, tot en met 31 december van dat nieuwe jaar en daarna elk jaar opnieuw. Het opgebouwde spaarbedrag en de rente die op 31 december van elk jaar zijn geregistreerd zijn definitief verworven (kliek-effect).

De Gegarandeerde Bodemrente strekt ertoe om, pro rata temporis, de gelden geplaatst in het Waarborgfonds te vergoeden in geval van volledige afkoop of overlijden. Het dient ook ter voorlopige vergoeding voor de waardering van het in de loop van het jaar in het Waarborgfonds geïnvesteerde bedrag. Een aanvulling evenredig met het verschil tussen de definitieve rente en de Gegarandeerde Bodemrente zal aan het begin van het volgende jaar worden overgemaakt wanneer de rente over het betreffende jaar bekend is. Deze aanvulling wordt pro rata temporis toegewezen aan het Waarborgfonds, ook wanneer de verzekeringnemer in de loop van het jaar een gedeelte heeft afgekocht.

Elke storting is rentedragend vanaf de eerste woensdag volgend op de ontvangst ervan op de maatschappelijke zetel van Aviva Vie S.A., onder voorbehoud van de aanvaarding en inning ervan, wanneer de ontvangst ten laatste plaatsvindt voor 16.00 uur op de werkdag voorafgaand aan deze woensdag. Bij latere ontvangst is de storting rentedragend vanaf de volgende woensdag.

Het spaarbedrag is rentedragend tot de woensdag volgend op de ontvangst van het verzoek tot afkoop of arbitrage bij de maatschappelijke zetel van Aviva Vie S.A., onder voorbehoud van aanvaarding ervan, of van alle benodigde stukken ter uitkering van het kapitaal bij overlijden, wanneer de ontvangst ten laatste plaatsvindt voor 16.00 uur op de werkdag voorafgaand aan deze woensdag. Bij latere ontvangst is het spaarbedrag rentedragend tot de volgende woensdag.

Financieel beheer van de overeenkomst

De medeverzekeraars beheren voor rekening van de verzekeringnemer het spaargeld dat is toegewezen aan het Waarborgfonds. Het totaal van de opbrengsten voortgebracht door het Waarborgfonds (zoals bepaald in het winstdaarnamen reglement als het creditsaldo van de gezamenlijke financiële rekening) wordt evenredig verdeeld tussen de verzekeringnemer naar gelang het bedrag en de duur van de inleg van hun spaarbedrag in het Waarborgfonds, onder aftrek van jaarlijkse beheerskosten.

Duur van de toetreding

Er is geen vastgestelde einddatum voor de toetreding; deze eindigt bij overlijden van de verzekerde of bij volledige afkoop.

Informatie voor de verzekerde

De verzekeringnemer wordt elk jaar geïnformeerd over de hoogte van het opgebouwde spaarbedrag en de andere voor zijn toetreding relevante gegevens.

Beschikbaarheid van het spaarbedrag

De verzekeringnemer kan om een voorschot verzoeken, dat moet worden aanvaard door de medeverzekeraars, met inachtnaam van de regels die daarvoor door AFER EUROPE+, in overleg met de medeverzekeraars, zijn opgesteld. Voorschotten worden toegekend aan de verzekeringnemer tegen betaling van een rentepercentage dat gelijk is aan het bruto opbrengstpercentage van het Waarborgfonds van het voorgaande jaar vermeerderd met maximaal een punt (zie voorschottenreglement).

De verzekeringnemer kan op elk moment gedeeltelijk of geheel afkopen door een ondertekend, schriftelijk en van datum voorzien verzoek te richten aan de maatschappelijke zetel van Aviva Vie S.A. Het bedrag van de gedeeltelijke afkoop is vrij onder voorbehoud van een minimumbedrag en het aanhouden van het geldende minimale spaarbedrag. Een totale afkoop betekent beëindiging van de overeenkomst.

Bij hernieuwing van de overeenkomst binnen maximaal 3 maanden zal het bedrag van de verzekeringnemer zonder instapkosten worden teruggestort, waarbij de verzekeringnemer evenwel geen recht heeft op de Gegarandeerde Bodemrente of op een eventuele deelname in de opbrengsten tussen de datum van afkoop en de datum van hernieuwing.

Overlijden

Bij overlijden van de verzekeringnemer wordt het opgebouwde spaarbedrag uitgekeerd aan de door de verzekeringnemer aangewezen begunstigde(n). Wanneer in het contract een clause van het volgende type wordt opgenomen "mijn echtgeno(o)t(e) of wettelijke partner, bij ontstentenis mijn geboren of nog ongeboren kinderen, levend of vertegenwoordigd, per gelijke delen onder elkaar, bij ontstentenis mijn erfgenamen in volgorde van erfvolgving" maakt dit het mogelijk de begunstigten in geval van overlijden automatisch te benoemen.

Het staat de verzekeringnemer uiteraard vrij een andere clause te formuleren en op te nemen, behalve dat voor wat betreft de aanvaarding van de begunstigde, deze in een driepartijenovereenkomst moet zijn vastgesteld tussen de medeverzekeraars, de verzekeringnemer en de begunstigde(n), en dit in overeenstemming met de wettelijke bepalingen.

De begunstigten in geval van overlijden kunnen, indien gewenst, het vrijgekomen kapitaal bij overlijden zonder instapkosten investeren in een nieuwe toetreding bij de overeenkomst voor de AFER Europe Multifonds Spaarverzekering met vrije stortingen en opnames, op hun respectievelijke naam.

Klanttevredenservice verzekeringnemers

Alle vragen om informatie of inlichtingen met betrekking tot de overeenkomst kunnen schriftelijk gericht worden aan Aviva Vie - Lloyd Georgelaan 6 - B-1000 BRUSSEL, België (info@afereurope.com). De verzekeringnemer kan zijn gebeurlijke klachten richten aan de Ombudsman van de Verzekeringen de Meeûsquare 35, 1000 Brussel (info@ombudsman.as), zonder afbreuk te doen aan de mogelijkheden tot instelling van een rechtsoverleg.

Bevoegde rechtbanken

Elk geschil betreffende de toetredingen zal exclusief worden voorgelegd aan Belgische rechtbanken en gerechtshoven.

OPZEGGING VAN HET CONTRACT

Wegens het permanente karakter van hun verplichtingen zijn de medeverzekeraars niet gemachtigd de opzegging van onderhavig contract te eisen. Uitsluitend AFER EUROPE+ kan, middels een besluit van de Buitengewone Algemene Ledenvergadering, het contract met ingang van elk nieuw boekjaar beëindigen, met inachtnaam van een opzegtermijn van 6 maanden.

In een dergelijk geval van opzegging zullen de medeverzekeraars het beheer van het spaarbedrag dat is opgebouwd door alle verzekeringnemers samen voortzetten, maar zal dit, met inachtnaam van de geldende wet- en regelgeving, worden overgedragen aan een ander verzekeringsorganisme, dat zal worden bepaald in gezamenlijk overleg tussen AFER EUROPE+ en de medeverzekeraars. Wanneer de overeenkomst blijft ressorteren onder de verantwoordelijkheid van de medeverzekeraars, zullen zij het beheer blijven voeren voor de op het moment van opzegging bestaande verzekeringnemers, waarbij zij zich ertoe verplichten met AFER EUROPE+ alle krachtlijnen en structuren te behouden die vanaf het aangaan van de overeenkomst zijn opgezet ten behoeve van de uitvoer van de contractuele verplichtingen.

Winstdeelname reglement van het "Waarborgfonds"

Belegging - Het spaarbedrag dat is opgebouwd uit de stortingen van de verzekeringnemers (exclusief kosten en taksen) wordt door de medeverzekeraars beheerd in een autonoom fonds. De medeverzekeraars leggen, minimaal tweemaal per jaar, verantwoording af aan de vereniging over de gedane investeringen en de behaalde resultaten.

Investeringsdoelen - De beleggingen van het Waarborgfonds bestaan voor een groot gedeelte uit obligaties. Het Waarborgfonds streeft naar een regelmatig en definitief verworven rendement om zo een regelmatige groei op lange termijn te realiseren. De beleggingen worden gespreid over staatsobligaties, obligaties uitgegeven door privé-ondernemingen uit de financiële sector en andere bedrijfssectoren en, voor een beperkt gedeelte wordt belegd in aandelen en liquide middelen.

Financiële resultaten - Elk jaar wordt door de medeverzekeraars een gezamenlijke financiële rekening opgemaakt, volgens de geldende bepalingen van de Franse wetgeving en reglementering, en dit overeenkomstig de navolgende elementen.

> Aan creditzijde:

1. de netto-inkomsten na beheerskosten, afschrijvingen, bemiddeling en belastingen die betrekking hebben op aankopen en verkopen van activa;
2. de netto-meerwaarden na kosten verbonden aan de verkoop van activa;
3. de door de reglementering toegestane meerwaarden op schatting van waarden;
4. de technische winst op lopende lijfrenten;
5. de terugname van het gedeelte van de Voorziening voor Deelname aan de Opbrengsten opgebouwd door de medeverzekeraars dat is afgezonderd in het Waarborgfonds;
6. de rente gegenereerd door de Voorziening voor Deelname in de Opbrengsten;
7. indien van toepassing, de overdracht van opbrengsten van het voorafgaand boekjaar.

> Aan debetzijde:

1. de minderwaarden geleden op de verkoop van activa;
2. de door de reglementering toegestane waardeverminderingen op schatting van activa;
3. de dotatie aan reserves en verplicht opgebouwde voorzieningen in toepassing van de geldende bepalingen van de Franse Belastingwetboek en Verzekeringwetboek;
4. de rente die al gecrediteerd is op de wiskundige voorzieningen van de verzekeringnemers en, indien van toepassing, de aanvullende rente over de periode waarvoor de verdeling van de opbrengsten nog niet bepaald is;
5. de eventuele deelname in de financiering van de lopende wettelijke renteverhogingen, in de technische tekorten op lopende lijfrenten en, indien van toepassing, de fiscale lasten die op basis van de wet ten laste kunnen vallen van de aangeslotenen;
6. het niet gedekte gedeelte van de werkingskosten met een maximum van 10% van het creditsaldo van deze rekening wanneer de totale werkingskosten onvoldoende blijken te zijn. Deze operatie wordt alleen dan uitgevoerd wanneer de verzekeringsondernemingen, voor wat betreft de werkingskosten hoofdelijk niet in staat zijn deze kosten te dragen en slechts nadat de verzekeringnemers hierover zorgvuldig werden geïnformeerd;
7. de dotatie aan het gedeelte van de provisie voor deelname aan de opbrengsten opgebouwd door de medeverzekeraars dat is afgezonderd in het Waarborgfonds;
8. indien van toepassing, de overdracht van verlies van het voorafgaand boekjaar.

Bestemming van de resultaten - Het creditsaldo van de gezamenlijke financiële rekening wordt integraal verdeeld tussen alle verzekeringnemers naar prorata van de gegarandeerde bodemrente gebruteerd met de beheerskosten die in de loop van het betreffende boekjaar zijn gecrediteerd op basis van de Gegarandeerde bodemrente.

Het totaalresultaat (Gegarandeerde Bodemrente verhoogd met het creditsaldo) wordt toegevoegd aan het opgebouwde kapitaal en vertegenwoordigt het bruto opbrengstpercentage van het spaarbedrag. Uitzondering op deze regel vormen de verzekeringnemers waarvan de toetredingen, die op de dag van verdeling reeds gesaldeerd zijn, werden gecrediteerd tegen de Gegarandeerde Bodemrente.

De toekenning van rendementen uit het Waarborgfonds is onderworpen aan de voorwaarde dat de verrichtingen van het Waarborgfonds rendabel zijn.

AFER EUROPE+
Lloyd Georgelaan 6, B-1000 BRUSSEL
Tél. : 02 627 47 01 - Fax : 02 627 47 17
E-mail : info@afereurope.com
http://www.dewinnendespaarders.be



OVEREENKOMST VOOR EEN AFER EUROPE+ MULTIFONDS SPAARVERZEKERING MET VRIJE STORTINGEN EN OPNAMES

Onderschreven op 1 december 2003 door de vereniging AFER EUROPE+ - Lloyd Georgelaan 6, 1000 BRUSSEL - BCE BRUSSEL - 0834.096.664 bij de verzekeringsmaatschappijen AVIVA VIE – société anonyme d'assurances vie et capitalisation, naamloze vennootschap naar Frans recht, (Aviva Vie S.A.) (70, avenue de l'Europe - 92270 Bois-Colombes, Frankrijk, Belgisch filiaal Lloyd Georgelaan 6, 1000 BRUSSEL, BCE 808.167.178), hoofdverzekeraar, en Aviva Epargne Retraite - naamloze vennootschap naar Frans recht, (A.E.R.) (70 avenue de l'Europe - 92270 Bois Colombes, Frankrijk, Belgisch filiaal Lloyd Georgelaan 6, 1000 BRUSSEL, BCE 808.197.268) (hierna de "Verzekeringsondernemingen" of "medeverzekeraars"), met een looptijd van onbepaalde duur.

OBJECT

Het onderhavige levensverzekeringscontract is een contract voor een multifonds spaarverzekering in euro's (Tak 21 en/of 23) met vrije stortingen en opnames, ressorterend onder het Belgisch recht, en in het bijzonder onder de wet van 25 juni 1992 betreffende landverzekeringcontracten en het Koninklijk Besluit van 14 november 2003 betreffende de activiteit van levensverzekeringen. Het biedt elk lid van AFER EUROPE+ de mogelijkheid een kapitaal op te bouwen.

TOETREDING TOT DE OVEREENKOMST

De toetreding tot de overeenkomst is uitsluitend voorbehouden aan leden van de Vereniging AFER EUROPE+. Door het ondertekenen van het toetredingsformulier verklaart de verzekeringnemer zich akkoord met de voorwaarden van de overeenkomst. De technische, administratieve en financiële afhandeling van de overeenkomst zal paritair worden geregeld tussen de medeverzekeraars en AFER EUROPE+ zoals contractueel vastgesteld. Er werd een comité van Toezicht en Beheer van het Fonds opgericht, waarvan de modaliteiten contractueel zullen bepaald worden, en die als doel zal hebben de evolutie van de technische en financiële resultaten van de overeenkomst op te volgen.

WERKING VAN DE TOETREDING

Aanvangsdatum – Opzegrecht

De toetreding tot de Overeenkomst van AFER Europe+ Multifonds Spaarverzekering met vrije stortingen en opnames, treedt in werking op de datum van ontvangst van het volledige dossier op de maatschappelijke zetel van Aviva Vie S.A. onder voorbehoud van aanvaarding van het dossier en inning van de bedragen. Deze datum wordt bevestigd aan de verzekeringnemer in het toetredingscertificaat dat hem door Aviva Vie wordt toegestuurd.

De verzekeringnemer kan gedurende 30 dagen, te rekenen vanaf de datum van inwerkingtreding van zijn toetreding, opzeggen; er wordt hem een aanvullende opzegtermijn van 60 dagen toegekend wanneer het totaal van de stortingsbedragen geïnvesteerd blijft in het Waarborgfonds. Vanaf de datum van inwerkingtreding is de toetreding onbetwistbaar.

De opzegging vindt plaats via aangezekende brief met ontvangstbewijs gericht aan de maatschappelijke zetel van Aviva Vie S.A. Bij opzegging eindigt de overeenkomst en stort de verzekeraar het integrale premiebedrag terug, inclusief de aangerekende instapkosten en taksen. Dit bedrag zal teruggestort worden op de bankrekening van waar de gelden zijn toegekomen.

Model van een opzegbrief: "Geachte heer mevrouw ik, ondergetekende, verzoek u mijn toetreding tot de Overeenkomst voor de AFER EUROPE+ Multifonds Spaarverzekering met vrije stortingen en opnames, nr. te annuleren en het totaal van de overgemaakte gelden terug te storten." Uw toetreding bij de overeenkomst zal eindigen op de verzenddatum van deze brief."

STORTINGEN

De stortingen zijn door de verzekeringnemer vrij te bepalen met inachtneming van, voor elke storting, de geldende minimale bedragen. Stortingen zijn niet verplicht, maar de inwerkingtreding van de toetreding is afhankelijk van de inning van de eerste storting. De stortingen worden geïnd door Aviva Vie, op naam, voor rekening en onder de verantwoordelijkheid van de medeverzekeraars. Alle stortingen dienen te worden verricht middels overschrijving op naam van Aviva Vie. Voor stortingen verricht op een andere naam kunnen AFER EUROPE+ en de medeverzekeraars niet aansprakelijk gesteld worden.

Werkingskosten

Deze zijn de volgende:

- **INSTAPKOSTEN:** maximaal 2% van elke storting bestemd om te worden toegevoegd aan het Waarborgfonds (Tak 21) en maximaal 1% van het bedrag van elke storting bestemd om te worden toegevoegd aan fondsen in Rekeneenheden (Tak 23);
 - **JAARLIJKE BEHEERSKOSTEN (ADMINISTRATIEVE):** 0,475% van het beheerde spaargeld; voor het Waarborgfonds in euro's, de jaarlijkse beheerskosten worden prorata temporis geheven over het beheerde spaargeld. De debitering hiervan vindt plaats na de wekelijkse waardering van de geïnvesteerde bedragen middels toepassing van een wekelijkse vergoedingspercentage dat gelijk is aan de Gegarandeerde Bodemrente onder aftrek van de wekelijkse beheerskosten. Voor de fondsen in Rekeneenheden worden de jaarlijkse beheerskosten evenals de kosten van het Bodemgarantie geheven door afname op de uitgekeerde dividenden, het eventuele saldo wordt toegekend aan de toetreding.
 - **ARBITRAGESKOSTEN:** 0,2% van het gearbitreerde bedrag.
- KOSTPRIJS VAN DE BODEMGARANTIE:** 0,055% van de netto stortingen nog geïnvesteerd in fondsen in Rekeneenheden (Tak 23) uitgedrukt in aantal delen.

Opbouw van het spaarbedrag

De stortingen (exclusief kosten en taksen) worden, tenzij de verzekeringnemer anders aangeeft, bestemd volgens een vaste verdeling die is aangegeven op het toetredingsformulier. Er dient een minimaal bedrag van 762 € te worden gestort in het Waarborgfonds, dat tevens het minimale saldo is.

■ Spaarbedrag toegevoegd aan het Waarborgfonds (afzonderlijk Tak 21 fonds)

Het opgebouwde spaarbedrag is gelijk aan de uitgevoerde stortingen (exclusief kosten en taksen), verminderd met afschrijvingen voor werkingskosten en verhoogd met rente en opbrengsten van het Waarborgfonds (zie winstdeelnamen reglement) die definitief worden verdeeld op basis van de jaarcijfers van het laatste afgesloten boekjaar.

Het spaarbedrag is rentedragend met een Gegarandeerde Bodemrente die aan het begin van het jaar in gezamenlijk akkoord wordt vastgesteld door de medeverzekeraars en AFER EUROPE+. Deze bodemrente is gegarandeerd tot en met 31 december van het lopende kalenderjaar. Aan het einde van deze garantieperiode brengt het opgebouwde spaarbedrag opnieuw rente op volgens de Gegarandeerde Bodemrente, vastgesteld door de medeverzekeraars en AFER EUROPE+, tot en met 31 december van dat nieuwe jaar en daarna elk jaar opnieuw. Het opgebouwde spaarbedrag en de rente die op 31 december van elk jaar zijn geregistreerd zijn definitief verworven (likeffect).

De Gegarandeerde Bodemrente strekt ertoe om, pro rata temporis, de gelden geplaatst in het Waarborgfonds te verhoeden in geval van volledige afkoop of overlijden. Het dient ook ter voorlopige vergoeding voor de waardering van het in de loop van het jaar in het Waarborgfonds geïnvesteerde bedrag. Een aanvulling evenredig met het verschil tussen de definitieve rente en de Gegarandeerde Bodemrente zal aan het begin van het volgende jaar worden overgemaakt wanneer de rente over het betreffende jaar bekend is. Deze aanvulling wordt pro rata temporis toegewezen aan het Waarborgfonds, ook wanneer de verzekeringnemer in de loop van het jaar een gedeelte heeft afgekoofd.

Elke storting is rentedragend vanaf de eerste woensdag volgend op de ontvangst ervan op de maatschappelijke zetel van Aviva Vie S.A., onder voorbehoud van de aanvaarding en inning ervan, wanneer de ontvangst ten laatste plaatsvindt voor 16.00 uur op de werkdag voorafgaand aan deze woensdag. Bij latere ontvangst is de storting rentedragend vanaf de volgende woensdag.

Het spaarbedrag is rentedragend tot de woensdag volgend op de ontvangst van het verzoek tot afkoop of arbitrage bij de maatschappelijke zetel van Aviva Vie S.A., onder voorbehoud van aanvaarding ervan, of van alle benodigde stukken ter uitkering van het kapitaal bij overlijden, wanneer de ontvangst ten laatste plaatsvindt voor 16.00 uur op de werkdag voorafgaand aan deze woensdag. Bij latere ontvangst is het spaarbedrag rentedragend tot de volgende woensdag.

■ Spaarbedrag toegevoegd aan fondsen in Rekeneenheden (Tak 23 Investeringsfondsen)

De stortingen worden, overeenkomstig het verzoek van de verzekeringnemer, geïnvesteerd in fondsen in Rekeneenheden die volgens de overeenkomst in aanmerking komen. Voor de eerste storting worden de bedragen toegevoegd aan het Waarborgfonds exclusief instapkosten en taksen totdat de opzegtermijn van 30 dagen is verstreken.

De stortingen (exclusief kosten en taksen) leiden tot toewijzing van een aantal delen aan ieder fonds van de gekozen Rekeneenheden. Het aantal delen in Rekeneenheden dat voor een fonds wordt toegewezen wordt bepaald door het bedrag van de storting die aan dit fonds wordt toegewezen te relateren aan de liquidatiewaarde van de deelneming van dit fonds die bepaald is op de weerhouden waarderingdatum.

De liquidatiewaarde die gebruikt wordt voor de onderschrijving of afkoop van het aantal delen in fondsen in Rekeneenheden is de liquidatiewaarde van de woensdag (of laatste voorafgaande beursdag wanneer de beurs op woensdag gesloten is) volgend op de ontvangstdatum van het verzoek op de maatschappelijke zetel van Aviva Vie S.A., onder voorbehoud van aanvaarding (bij storting of arbitrage) en inning van de bedragen (bij verzoek tot storting) en wanneer het verzoek (voor storting, afkoop of arbitrage) ten laatste ontvangen is om 16.00 op de werkdag voorafgaand aan de weerhouden waarderingdatum. Voor de eerste storting is de weerhouden liquidatiewaarde voor de onderschrijving van het aantal delen in fondsen in Rekeneenheden de liquidatiewaarde van de woensdag volgend op het einde van de opzegtermijn van 30 dagen. Kennisname van overlijden (dat wil zeggen, ontvangst op de maatschappelijke zetel van Aviva Vie van de overlijdensakte) leidt tot verkoop van het aantal delen op de weerhouden waarderingdatum en kosteloze overdracht van het overeenkomstige spaarbedrag naar het Waarborgfonds. De liquidatiewaarde die in geval van overlijden voor de verkoop van de aandelen weerhouden wordt komt overeen met de liquidatiewaarde van de woensdag volgend op de dag van ontvangst van het schriftelijk bericht van overlijden op de maatschappelijke zetel van Aviva Vie S.A. (of de laatste voorafgaande beursdag indien de beurs op die woensdag gesloten is) wanneer de ontvangst van de overlijdensakte ten laatste om 16.00 uur van de werkdag voorafgaand aan de weerhouden waarderingdatum plaatsvindt. Bij latere ontvangst is de weerhouden liquidatiewaarde die van de volgende woensdag (of de laatste voorafgaande dag dat de beurs is geopend wanneer de beurs op woensdag niet geopend is). Het opgebouwde spaarbedrag wordt altijd bepaald door het aantal delen te vermenigvuldigen met de liquidatiewaarde die bepaald is op de weerhouden waarderingdatum.

De medeverzekeraars gaan hun verplichting aan inzake het aantal Rekeneenheden, maar niet over de waarde ervan. De waarde van deze Rekeneenheden, die de waarde van de onderliggende actieve vertegenwoordigen, wordt niet gegarandeerd, maar is onderworpen aan opwaartse of neerwaartse schommelingen die in het bijzonder afhankelijk zijn van de evolutie van de financiële markten.

AFER EUROPE+ en de medeverzekeraars kunnen op elk moment alle of een gedeelte van de fondsen in Rekeneenheden liquideren. Bij liquidatie van een fonds in Rekeneenheden heeft de verzekeringnemer de keuze van kosteloze arbitrage of afkoop.

Financieel beheer van de overeenkomst

De medeverzekeraars behoren voor rekening van de verzekeringnemer het spaargeld dat is toegewezen aan het Waarborgfonds en dat geïnvesteerd is in fondsen in Rekeneenheden. Elk fonds wordt afzonderlijk en op specifieke wijze beheerd. Het totaal van de opbrengsten voortgebracht door het Waarborgfonds (zoals bepaald in het winstdeelnamenreglement als het creditsaldo van de gezamenlijke financiële rekening) wordt evenredig verdeeld tussen de verzekeringnemer naar gelang het bedrag en de duur van de inleg van hun spaarbedrag in het Waarborgfonds, onder aftrek van jaarlijkse beheerskosten.

Arbitrage van het spaarbedrag

De verzekeringnemer is vrij om arbitrages uit te voeren tussen de verschillende fondsen, zolang het minimaal geldende bedrag geïnvesteerd blijft in het Waarborgfonds. Van deze mogelijkheid kan gebruik gemaakt worden middels een geschreven verzoek gericht aan de maatschappelijke zetel van Aviva Vie S.A. De medeverzekeraars kunnen de arbitrage echter op elk moment en zonder voorafgaandelijke kennisgeving, tijdelijk weigeren en het met de arbitrage verbonden bedrag investeren in een of meerdere fondsen in Rekeneenheden in het eventuele geval dat het hen onmogelijk is de waarden en activa waaruit de door de verzekeringnemer geselecteerde rekeneenheden is opgebouwd te verkrijgen.

Duur van de toetreding

Er is geen vastgestelde einddatum voor de toetreding; deze eindigt bij overlijden van de verzekerde of bij volledige afkoop.

Informatie voor de verzekerde

De verzekeringnemer wordt elk jaar geïnformeerd over de hoogte van het opgebouwde spaarbedrag en de andere voor zijn toetreding relevante gegevens.

Beschikbaarheid van het spaarbedrag

De verzekeringnemer kan om een voorschot verzoeken, dat moet worden aanvaard door de medeverzekeraars. Het voorschot kan uitsluitend worden opgevraagd voor het spaarbedrag dat is opgebouwd in het Waarborgfonds, met inachtnaam van de regels die daarvoor door AFER EUROPE+, in overleg met de medeverzekeraars, zijn opgesteld. Voorschotten worden toegekend aan de verzekeringnemer tegen betaling van een rentepercentage dat gelijk is aan het bruto opbrengstpercentage van het Waarborgfonds van het voorgaande jaar vermeerderd met maximaal een punt (zie voorschottenreglement).

De verzekeringnemer kan op elk moment gedeeltelijk of geheel afkopen door een ondertekend, schriftelijk en van datum voorzien verzoek te richten aan de maatschappelijke zetel van Aviva Vie S.A. Het bedrag van de gedeeltelijke afkoop is vrij onder voorbehoud van een minimumbedrag en het aanhouden van het geldende minimale spaarbedrag. Een totale afkoop betekent beëindiging van de overeenkomst.

Bij hernieuwing van de overeenkomst binnen maximaal 3 maanden zal het bedrag door de verzekeringnemer zonder instapkosten worden teruggestort, waarbij de verzekeringnemer evenwel geen recht heeft op de Gegarandeerde Bodemrente of op een eventuele deelname in de opbrengsten tussen de datum van afkoop en de datum van hernieuwing.

Overlijden

Bij overlijden van de verzekeringnemer wordt het opgebouwde spaarbedrag uitgekeerd aan de door de verzekeringnemer aangewezen begunstigde(n). Wanneer in het contract een clausule van het volgende type wordt opgenomen "mijn echtgenote(wife) of wettelijke partner, bij ontstentenis mijn geboren of nog ongeboren kinderen, levend of vertegenwoordigd, per gelijke delen onder elkaar, bij ontstentenis mijn erfgenamen in volgorde van erfopvolging" maakt dit het mogelijk de begunstigten in geval van overlijden automatisch te benoemen. Het staat de verzekeringnemer uiteraard vrij een andere clausule te formuleren en op te nemen, behalve dat voor wat betreft de aanwijzing van de begunstigde, deze in een driepartijenovereenkomst moet zijn vastgesteld tussen de medeverzekeraars, de verzekeringnemer en de begunstigde(n), en dit in overeenstemming met de wettelijke bepalingen.

De begunstigten in geval van overlijden kunnen, indien gewenst, het vrijgekomen kapitaal bij overlijden zonder instapkosten investeren in een nieuwe toetreding bij de overeenkomst voor de AFER Europe Multifonds Spaarverzekering met vrije stortingen en opnames, op hun respectievelijke naam.

Bodemgarantie

Het opgebouwde spaarbedrag in Rekeneenheden bevat een bodemgarantie bij overlijden tot het verstrijken van het 74ste verjaardag van de verzekerde. Deze bodemgarantie is van toepassing ongeacht de oorzaak van overlijden, met uitzondering van de wettelijk geldende uitsluitingsclausules.

Deze garantie wordt vastgesteld voor elk van de fondsen in rekeneenheden afzonderlijk. In het geval waarin het overlijden voor de 75ste verjaardag van de verzekerde plaatsvindt en als, voor één of meerdere fondsen in Rekeneenheden, het spaarbedrag opgebouwd uit het fonds of de fondsen op de datum van bekend worden van het overlijden, lager is dan de stortingen (exclusief kosten, afkopen, voorschotten of arbitrages) waaruit het spaarbedrag in dit fonds of deze fondsen is opgebouwd, ontvang(t)len de begunstigde(n) een bedrag dat gelijk is aan de genoemde stortingen. De garantie loopt af na het verstrijken van de 75ste verjaardag van de verzekerde.

Deze garantie kan elk jaar worden opgezegd door AFER EUROPE+ of door de medeverzekeraars met inachtnaam van een opzegtermijn van 6 maanden. AFER EUROPE+ brengt de betrokken verzekeringnemer ten laatste drie maanden voor het van kracht worden van de opzegging op de hoogte.

Klanttevredenservice verzekeringnemers

Alle vragen om informatie of inlichtingen met betrekking tot de overeenkomst kunnen schriftelijk gericht worden aan Aviva Vie - Lloyd Georgelaan 6 - B-1000 BRUSSEL, België (info@afereurope.com). De verzekeringnemer kan zijn gebruikelijke klachten richten aan de Ombudsman van de Verzekeringen de Meeûsquare 35, 1000 Brussel (info@ombudsman.as), zonder afbreuk te doen aan de mogelijkheden tot instelling van een rechtsvordering.

Bevoegde rechtbanken

Elk geschil betreffende de toetredingen zal exclusief worden voorgelegd aan Belgische rechtbanken en gerechtshoven.

OPZEGGING VAN HET CONTRACT

Wegens het permanente karakter van hun verplichtingen zijn de medeverzekeraars niet gemachtigd de opzegging van onderhavig contract te eisen. Uitsluitend AFER EUROPE+ kan, middels een besluit van de Buitengewone Algemene Ledenvergadering, het contract met ingang van elk nieuw boekjaar beëindigen, met inachtnaam van een opzegtermijn van 6 maanden. In een dergelijk geval van opzegging zullen de medeverzekeraars het beheer van het spaarbedrag dat is opgebouwd door alle verzekeringnemers samen voortzetten, maar zal dit, met inachtnaam van de geldende wet- en regelgeving, worden overgedragen aan een ander verzekeringsorganisatie, dat zal worden bepaald in gezamenlijk overleg tussen AFER EUROPE+ en de medeverzekeraars. Wanneer de overeenkomst blijft ressorteren onder de verantwoordelijkheid van de medeverzekeraars, zullen zij het beheer blijven voeren voor de op het moment van opzegging bestaande verzekeringnemers, waarbij zij zich ertoe verplichten met AFER EUROPE+ alle krachtlijnen en structuren te behouden die vanaf het aangaan van de overeenkomst zijn opgezet ten behoeve van de uitvoer van de contractuele verplichtingen.

Winstdeelname reglement van het "Waarborgfonds"

Belegging - Het spaarbedrag dat is opgebouwd uit de stortingen van de verzekeringnemers (exclusief kosten en taksen) wordt door de medeverzekeraars beheerd in een autonoom fonds. De medeverzekeraars leggen, minimaal tweemaal per jaar, verantwoording af aan de vereniging over de gedane investeringen en de behaalde resultaten.

Investeringsdoelen - De beleggingen van het Waarborgfonds bestaan voor een groot gedeelte uit obligaties. Het Waarborgfonds streeft naar een regelmatig en definitief verworven rendement om zo een regelmatige groei op lange termijn te realiseren. De beleggingen worden gespreid over staatsobligaties, obligaties uitgegeven door privé-ondernemingen uit de financiële sector en andere bedrijfssectoren en, voor een beperkt gedeelte wordt belegd in aandelen en liquide middelen.

Financiële resultaten - Elk jaar wordt door de medeverzekeraars een gezamenlijke financiële rekening opgemaakt, volgens de geldende bepalingen van de Franse wetgeving en reglementering, en dit overeenkomstig de navolgende elementen.

> Aan creditzijde:

1. de netto-inkomsten na beheerskosten, afschrijvingen, bemiddeling en belastingen die betrekking hebben op aankopen en verkopen van activa;
2. de netto-meerwaarden na kosten verbonden aan de verkoop van activa;
3. de door de reglementering toegestane meerwaarden op schatting van waarden;
4. de technische winst op lopende lijfrenten;
5. de terugname van het gedeelte van de Voorziening voor Deelname aan de Opbrengsten opgebouwd door de medeverzekeraars dat is afgezonderd in het Waarborgfonds;
6. de rente gegenereerd door de Voorziening voor Deelname in de Opbrengsten;
7. indien van toepassing, de overdracht van opbrengsten van het voorafgaand boekjaar.

> Aan debetzijde:

1. de minderwaarden geleden op de verkoop van activa;
2. de door de reglementering toegestane waardeverminderingen op schatting van activa;
3. de dotatie aan reserves en verplicht opgebouwde voorzieningen in toepassing van de geldende bepalingen van de Franse Belastingwetboek en Verzekeringswetboek;
4. de rente die al gecrediteerd is op de wiskundige voorzieningen van de verzekeringnemers en, indien van toepassing, de aanvullende rente over de periode waarvoor de verdeling van de opbrengsten nog niet bepaald is;
5. de eventuele deelname in de financiering van de lopende wettelijke renteverhogingen, in de technische tekorten op lopende lijfrenten en, indien van toepassing, de fiscale lasten die op basis van de wet ten laste kunnen vallen van de aangeslotenen;
6. het niet gedekte gedeelte van de werkingskosten met een maximum van 10% van het creditsaldo van deze rekening wanneer de totale werkingskosten onvoldoende blijken te zijn. Deze operatie wordt alleen dan uitgevoerd wanneer de verzekeringsondernemingen, voor wat betreft de werkingskosten hoofdelijk niet in staat zijn deze kosten te dragen en slechts nadat de verzekeringnemers hierover zorgvuldig werden geïnformeerd;
7. de dotatie aan het gedeelte van de provisie voor deelname aan de opbrengsten opgebouwd door de medeverzekeraars dat is afgezonderd in het Waarborgfonds;
8. indien van toepassing, de overdracht van verlies van het voorafgaand boekjaar.

Bestemming van de resultaten - Het creditsaldo van de gezamenlijke financiële rekening wordt integraal verdeeld tussen alle verzekeringnemers naar prorata van de gegarandeerde bodemrente gebruteerd met de beheerskosten die in de loop van het betreffende boekjaar zijn gecrediteerd op basis van de Gegarandeerde bodemrente.

Het totaalresultaat (Gegarandeerde Bodemrente verhoogd met het creditsaldo) wordt toegevoegd aan het opgebouwde kapitaal en vertegenwoordigt het bruto opbrengstpercentage van het spaarbedrag. Uitzondering op deze regel vormen de verzekeringnemers waarvan de toetredingen, die op de dag van verdeling reeds gesaldeerd zijn, werden gecrediteerd tegen de Gegarandeerde Bodemrente.

De toekenning van rendementen uit het Waarborgfonds is onderworpen aan de voorwaarde dat de verrichtingen van het Waarborgfonds rendabel zijn.

AFER EUROPE+
Lloyd Georgelaan 6, B-1000 BRUSSEL
Tél. : 02 627 47 01 - Fax : 02 627 47 17
E-mail : info@afereurope.com
http://www.dewinnendespaarders.be

Presentatie van de rekeningen van de vereniging per 31 december 2010

Inkomsten

In 2010 bedroegen de inkomsten van de vereniging € 116.227, waarvan € 45.580 toetredingsrechten, € 70.347 werkingstoelagen en € 300 financiële opbrengsten.

Uitgaven

In 2010 bedroegen de uitgaven van de vereniging € 101.497; zoals elk jaar vertegenwoordigden de organisatie en het houden van onze algemene vergadering de grootste posten. Hun sterke stijging is voornamelijk het gevolg van de heel grote opkomst op onze algemene vergadering van 2010.

Resultaten

Ondanks de sterke toename van onze uitgaven in 2010 hebben we een positief resultaat behaald. Zo bedroeg de winst € 14.730. De raad van bestuur legt dit resultaat ter bekrachtiging voor aan de algemene vergadering van de leden en stelt voor het "over te dragen", waardoor het gecumuleerd positief resultaat sinds de oprichting van AFER Europe in 1988 op € 362.341 wordt gebracht.

Begroting 2011

Voor 2011 werd een budget opgesteld op basis van 2.000 nieuwe leden, een verwachte opbrengst van € 115.300 en verwachte uitgaven voor een bedrag van € 92.500.

Resultatenrekening op 31 december 2010

Boekjaar 2010 Begroting 2011

Opbrengsten		
Toetredingsrechten	45 580	40 000
Werkingstoelage	70 347	75 000
Financiële opbrengsten	300	300
Totaal van de opbrengsten	116 227	115 300

Lasten		
Aankopen	7 487	7 500
Externe diensten	3 180	10 000
Andere externe diensten	90 850	75 000
Belastingen en heffingen	0	0
Personeelslasten	0	0
Totaal van de lasten	101 497	92 500

Resultaat van het boekjaar (overschot)		
Vorige boekjaren	347 611	362 341
Cumul van de boekjaren	362 341	385 141

Balans op 31 december 2010

Actief		Passief	
Voorschotten op bestellingen	0	Overdracht	347 611
Overige schulden	0	Resultaat van het boekjaar	14 730
Geldbeleggingen	370 307	Kredietinstellingen	0
Liquide middelen	0	Financiële schulden	100
		Overige schulden	7 866
Balanstotaal	370 307	Balanstotaal	370 307

Waarborgfonds

Rekeningen van technische en financiële winsten 2010 (definitieve resultaten)

Aan de creditzijde		Aan de debetzijde	
Bruto-opbrengsten van de portefeuille	1 430 555 917	Nettowaardevermindering op beleggingen	-
Interesten op voorschotten	41 158 331	Kosten voor financieel beheer	9 832 261
Bruto-opbrengsten van de kapitalisatiereserve	3 005 857	50 % van de bijdragen aan Organic	1 187 381
Nettosaldo van de voorzieningen voor waardevermindering op beleggingen	2 952 662	Technisch verlies op lopende lijfrenten	667 201
Nettoheffingen op de kapitalisatiereserve	50 227 590	Rente gecrediteerd aan de leden tegen definitieve rentevoet	1 520 981 370
Fiscale vorderingen	1 416 053		
Overdracht van winst van het voorgaande boekjaar	3 860 402		
Totaal credit	1 533 176 812	Totaal debet	1 532 668 213

Over te dragen saldo naar 2011 : 508 599

Besluiten ter stemming voorgelegd aan de gewone algemene vergadering van 20 oktober 2011 van AFER Europe

BESLUIT NR. 1 :

Activiteitenverslag van de raad van bestuur

Na voorlezing van het activiteitenverslag van de raad van bestuur keurt de algemene vergadering het activiteitenverslag goed.

BESLUIT NR. 3 :

Goedkeuring van de begroting van het boekjaar 2011

Na kennis te hebben genomen van de begroting van de vereniging voor het boekjaar 2011 keurt de algemene vergadering deze begroting goed, evenals de verrichtingen die erin worden gepland.

BESLUIT NR. 5 :

Hernieuwing van het mandaat van bestuurder van mevrouw Agnès Narjoz (echtgenote Le Saux-Narjoz)

Op voorstel van de raad van bestuur hernieuwt de algemene vergadering het mandaat van bestuurder van mevrouw Agnès Narjoz (echtgenote Le Saux-Narjoz) voor een duur van drie jaar die eindigt na afloop van de algemene vergadering die zal beslissen over de jaarrekening van de vereniging voor het boekjaar 2013.



Geboren in 1965. Franse nationaliteit. Woont in België. Studies in farmacie, specialisatie gezondheidsindustrie en -economie. Bedrijfsleider van Biotechnologie (Frankrijk, USA, Japan en Singapore) van 1989 tot 2000. Vennoot-oprichter en directeur van een operationele holding

Biotech/Medtech (USA & Europe) sinds 2001 en bestuurder van vennootschappen. Lid van AFER Europe sinds 2004. Bestuurder van de vereniging sinds 2005. Benoemd tot secretaris-generaal in juni 2006. Benoemd tot ondervoorzitter in juni 2007.

BESLUIT NR. 7 :

Hernieuwing van het mandaat van bestuurder van de heer Daniël Lecompte

Op voorstel van de raad van bestuur hernieuwt de algemene vergadering het mandaat van bestuurder van de heer Daniël Lecompte voor een duur van drie jaar die eindigt na afloop van de algemene vergadering die zal beslissen over de jaarrekening van de vereniging voor het boekjaar 2013.



Geboren in 1945. Belgische nationaliteit. Licentiaat handelswetenschappen. Producent in een makelaarskantoor van 1969 tot 1980. Sedert 2006 gepensioneerd verzekeringsagent. Lid van AFER Europe sinds 1993. Bestuurder van de vereniging sinds 2005.

BESLUIT NR. 2 :

Goedkeuring van de jaarrekening 2010

Na voorlezing van het rapport betreffende de jaarrekening 2010 door de penningmeester van de vereniging, keurt de algemene vergadering de jaarrekening van de vereniging voor het boekjaar 2010 goed, zoals ze werd voorgesteld, evenals de verrichtingen die erin voorkomen en werden samengevat in het rapport, ze verleent kwijting aan de bestuurders voor hun beheer en draagt het resultaat van het boekjaar opnieuw over.

BESLUIT NR. 4 :

Hernieuwing van het mandaat van bestuurder van mevrouw Evelyn Gessler

Op voorstel van de raad van bestuur hernieuwt de algemene vergadering het mandaat van bestuurder van mevrouw Evelyn Gessler voor een duur van drie jaar die eindigt na afloop van de algemene vergadering die zal beslissen over de jaarrekening van de vereniging voor het boekjaar 2013.



Geboren in 1946. Belgische nationaliteit. Economische wetenschappen. Bestuurder van bedrijven. Deskundige Corporate en Lobbying. Lid van AFER Europe sinds 2004. Bestuurder van de vereniging sinds 2005.

BESLUIT NR. 6 :

Hernieuwing van het mandaat van bestuurder van de heer Jean-Jacques Joset

Op voorstel van de raad van bestuur hernieuwt de algemene vergadering het mandaat van bestuurder van de heer Jean-Jacques Joset voor een duur van drie jaar die eindigt na afloop van de algemene vergadering die zal beslissen over de jaarrekening van de vereniging voor het boekjaar 2013.



Geboren in 1944. Belgische nationaliteit. Licentiaat diplomatieke wetenschappen, Universiteit Luik, diploma Institut Européen des Hautes Etudes Internationales, Universiteit Nice. Bedrijfsleider van 1977 tot 1988. Beheers-audit van 1988 tot 1989. In 2010 gepensioneerd verzekeringsagent, gespecialiseerd in vermogensbeheer. Lid van AFER Europe sinds 1991. Bestuurder van de vereniging sinds 2005.

BESLUIT NR. 8 :

Hernieuwing van het mandaat van bestuurder van de heer Patrick Van Hollebeke

Op voorstel van de raad van bestuur hernieuwt de algemene vergadering het mandaat van bestuurder van de heer Patrick Van Hollebeke voor een duur van drie jaar die eindigt na afloop van de algemene vergadering die zal beslissen over de jaarrekening van de vereniging voor het boekjaar 2013.



Geboren in 1957. Belgische nationaliteit. Graduaat boekhouding bij de Kamer van Koophandel van Brussel. Van 1989 tot 2007 administratief en financieel directeur van bedrijven. Administratief en financieel directeur bij Vincent Gaye Company sinds september 2008.

Lid van AFER Europe sinds 1989. Bestuurder en schatbewaarder van de vereniging sinds 2005.

BESLUIT NR. 9 :

Hernieuwing van het mandaat van bestuurder van de heer Marc Vrijman

Op voorstel van de raad van bestuur hernieuwt de algemene vergadering het mandaat van bestuurder van de heer Marc Vrijman voor een duur van drie jaar die eindigt na afloop van de algemene vergadering die zal beslissen over de jaarrekening van de vereniging voor het boekjaar 2013.



Geboren in 1959. Belgische nationaliteit. Handels- en financiële wetenschappen aan Hec Saint-Louis. Sinds 1987 bij Gie Afer - Lid van het Directiecomité. Directeur Ontwikkeling van AFER Europe vanaf het begin. Aangesloten bij AFER Europe sinds 1989. Bestuurder van de vereniging sedert 2005. Benoemd tot voorzitter in juni 2006.

Besluiten ter stemming voorgelegd aan de buitengewone algemene vergadering van 20 oktober 2011 van AFER Europe

BESLUIT NR. 1 :

Grensoverschrijdende fusie/overdracht en contractwijziging

Rekening houdend met de elementen die in de nieuwsbrief van AFER Europe worden beschreven, stelt de algemene vergadering de grensoverschrijdende fusie/overdracht voor door overname van AFER Europe door AFER Europe+ (Association Fédérative d'Épargne et de Retraite en Europe), internationale vereniging zonder winstoogmerk. Ze keurt de overdracht goed van de algemeenheid van het patrimonium ten gunste van de vereniging naar Belgisch recht AFER Europe+ en beslist over de ontbinding van de vereniging naar Frans recht AFER Europe, dit alles onder de opschortende voorwaarde van de goedkeuring van de overeenstemmende beslissingen door de organen van de vereniging naar Belgisch recht AFER Europe+. Als gevolg van deze fusie worden de algemene voorwaarden van het contract gewijzigd teneinde het contract conform te maken aan het Belgisch recht. De nieuwe toepasbare algemene voorwaarden worden beschreven in deze nieuwsbrief van AFER Europe. De algemene vergadering keurt deze nieuwe algemene voorwaarden goed.

BESLUIT NR. 2 :

Bijzondere machten

De algemene vergadering geeft volmacht, individueel en met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, aan dhr. Marc Vrijman en mevr. Agnès Le Saux-Narjoz voor het vervullen van alle formaliteiten en het zetten van alle stappen die nuttig of noodzakelijk zijn voor de ontbinding evenals de fusie/overdracht van AFER Europe. In deze hoedanigheid genieten de volmachthebbers de ruimste bevoegdheden die hun toelaten te onderhandelen over, en, elke verklaring, elk attest of elk document te sluiten en te tekenen die/dat nuttig of noodzakelijk is voor de uitvoering van de verrichting.

BESLUIT NR. 3 :

Bijzondere machten

De vergadering verleent aan mevr. Agnès Le Saux-Narjoz alle bevoegdheden om de voltooiing van de fusie/overdracht vast te stellen en om tussen te komen op de buitengewone algemene vergadering van de internationale vereniging zonder winstoogmerk AFER Europe+ om er de inhoud van het overgedragen patrimonium te beschrijven en er alle overige nuttige informatie te verstrekken.



Recordopkomst op de algemene vergadering van AFER Europe op 17 september 2010 in SQUARE !

Besluiten ter stemming voorgelegd aan de buitengewone algemene vergadering van 20 oktober 2011 van AFER Europe+

Voor zover de algemene vergadering van de vereniging naar Frans recht AFER Europe het besluit heeft goedgekeurd betreffende de grensoverschrijdende fusie/overdracht door overname ten gunste van de vereniging naar Belgisch recht AFER Europe+, nodigt deze laatste vereniging de leden uit op haar buitengewone algemene vergadering.

BESLUIT NR. 1 :

Verwelkoming van de nieuwe leden

Na kennis te hebben genomen van de goedkeuring van de verrichting van fusie overdracht door de buitengewone algemene vergadering van AFER Europe op donderdag 20 oktober 2011, neemt de algemene vergadering akte van die verrichting.

BESLUIT NR. 2 :

Goedkeuring van de begroting voor 2011

Na kennis te hebben genomen van de begroting van de vereniging voor het boekjaar 2011 keurt de algemene vergadering deze begroting goed, evenals de verrichtingen die erin worden gepland.

BESLUIT NR. 3 :

Benoeming tot bestuurder van de heer Jean-Jacques Joset

Op voorstel van de raad van bestuur keurt de algemene vergadering de benoeming goed van de heer Jean-Jacques Joset tot bestuurder van AFER Europe+ voor een duur van drie jaar die eindigt na afloop van de algemene vergadering die zal beslissen over de jaarrekening van de vereniging voor het boekjaar 2013.



Geboren in 1944. Belgische nationaliteit. Licentiaat diplomatieke wetenschappen, Universiteit Luik, diploma Institut Européen des Hautes Etudes Internationales, Universiteit Nice. Bedrijfsleider van 1977 tot 1988. Beheers-audit van 1988 tot 1989. In 2010 gepensioneerd verzekeringsagent, gespecialiseerd in vermogensbeheer. Lid van AFER Europe sinds 1991. Bestuurder van de vereniging sinds 2005.

BESLUIT NR. 4 :

Benoeming tot bestuurder van de heer Patrick Van Hollebeke

Op voorstel van de raad van bestuur keurt de algemene vergadering de benoeming goed van de heer Patrick Van Hollebeke tot bestuurder van AFER Europe+ voor een duur van drie jaar die eindigt na afloop van de algemene vergadering die zal beslissen over de jaarrekening van de vereniging voor het boekjaar 2013.



Geboren in 1957. Belgische nationaliteit. Graduaat boekhouding bij de Kamer van Koophandel van Brussel. Van 1989 tot 2007 administratief en financieel directeur van bedrijven. Administratief en financieel directeur bij Vincent Gaye Company sinds september 2008. Lid van AFER Europe sinds 1989. Bestuurder en schatbewaarder van de vereniging sinds 2005.

Economische en financiële stand van zaken op 6 september 2011

door Jean-François BOULIER,
Voorzitter van het Directiecomité van Aviva Investors France



Een bewogen zomer

De Europese beurzen zijn er tijdens de zomer sterk op achteruitgegaan: de index Stoxx® 600 Europe daalde met 18,1 % tussen eind juni en 5 september. De zenuwachtigheid op de beurzen zetten de beleggers ertoe aan om hun toevlucht te nemen tot vluchtwaarden zoals goud, de Zwitserse frank en vooral de Duitse obligaties op 10 jaar die op 5 september een historisch laagtepunt van 1,847 % hebben bereikt.

De vrees voor een nieuwe recessie in de Verenigde Staten en in Europa en de risico's dat de Griekse crisis ook Spanje en Italië besmet, zijn de twee factoren die een verklaring bieden voor de onrust op de beurzen tijdens de voorbije weken. De banksector kreeg het in deze periode zwaar te verduren.

Samenvallen van onrustwekkende gebeurtenissen

De crisis werd nog erger nadat het agentschap Standard & Poor's de rating van de Verenigde Staten op 5 augustus had verlaagd van AAA tot AA+. Bovendien zijn er de laatste weken verschillende ontgoochelende statistieken verschenen in de Verenigde Staten : de groei van het bbp bedroeg slechts 1 % tijdens het tweede kwartaal, het vertrouwen van de ondernemers en de gezinnen is sterk verminderd en de werkloosheid bedraagt nog steeds 9,1 %. De beleggers vrezen een nieuwe recessie van de grootste economie ter wereld.

De eurozone blijft onder druk staan

Griekenland - Op de top van 21 juli in Brussel werden de fundamenten gelegd van het Griekse reddingsplan, zodat de aandelenmarkten even op adem konden komen. Eens de impact van de aankondiging voorbij was, stak de onrust echter weer de kop op: Griekenland lijkt er niet in te slagen de maatregelen te treffen die nodig zijn om de overheidsfinanciën gezond te maken. Op de markten doen geruchten de ronde dat Griekenland uit de eurozone zou stappen. De beleggers wachten vol ongeduld op de bekrachtiging door de nationale parlementen van de uitbreiding van de middelen van de EFSF (Europese faciliteit voor financiële stabiliteit), wat het mogelijk moet maken om Griekenland te helpen.

Het besmettingsrisico - Begin augustus is de spanning op de Italiaanse en Spaanse tienjaarsrente sterk toegenomen en heeft die zelfs de drempel van 6 % overschreden. Er is immers twijfel gerezen over het vermogen van de Europese overheden om Italië, het nieuwe aangewezen slachtoffer van de beurzen begin juli, zo nodig te beschermen. Er doen ook geruchten de ronde over een eventuele verlaging van de rating van de Franse overheidsschuld.

Meer algemeen twijfelen de beurzen aan de politieke wil van de lidstaten om snel een geloofwaardige oplossing te vinden voor de moeilijkheden van de kwetsbaarste landen en aan het vermogen van Europa om met één stem te spreken in een poging het vertrouwen te herstellen.

In de eurozone is de groei tijdens het tweede kwartaal zo goed als gestagneerd, wat de vrees voor een nieuwe recessie nog heeft versterkt.

Hoe hebben de overheden gereageerd ?

In een woelige context hebben de Europese en Amerikaanse leiders gepoogd nieuw vertrouwen te geven aan de beleggers door de ene na de andere aankondiging te verspreiden.

- Interventie van de Europese Centrale Bank op de markten van de Europese schulden : de Centrale Bank heeft op de secundaire markt Spaanse en vooral Italiaanse obligaties gekocht. Deze beslissing heeft de druk op de Italiaanse en Spaanse tienjaarsrente sterk doen afnemen.
- Behoud door de Amerikaanse Federal Reserve van haar basisrentes op niveaus in de buurt van nul tot het midden van 2013. De Fed verklaarde dat ze klaar staat om nieuwe groei-ondersteunende maatregelen te nemen indien dat nodig zou blijken.
- Versnelling van het bekrachtigingsproces betreffende de versterking van de Europese faciliteit voor financiële stabiliteit.

Welke beleggingsstrategie moeten we volgen ?

- Aviva Investors France houdt vast aan haar scenario en gelooft niet in een nieuwe recessie. De beheersvennootschap denkt echter niet dat de economische situatie tijdens het tweede kwartaal zal verbeteren. De onrust op de beurzen zal aanhouden zolang er geen blijk wordt gegeven van een duidelijke politieke wil om de vrees betreffende de Europese schulden in te dijken.

- Aan welke activa moeten we voorrang geven ?

Aviva Investors France handhaaft haar beheersbeleid en blijft positief op de aandelenmarkten. De beurzen hebben een sterke daling gekend, de valorisaties van aandelen zijn heel zwak en de risicopremie bevindt zich opnieuw op het niveau van 2008. De valorisaties van de beurzen anticiperen al op een daling van de bedrijfswinsten. Bovendien vatten de bedrijven deze fase van de cyclus aan onder goede voorwaarden : ze hebben hun balans hersteld, de voorraden zijn kleiner geworden en ze hebben grote inspanningen geleverd om de kosten te beperken sinds de crisis van 2008. Tot slot keren de bedrijven hoge dividenden uit (vandaag in de buurt van 4,5 % voor 2011 voor de Europese bedrijven) in een context waarin de obligaties van de stevigste staten slechts weinig opleveren (minder dan 2 % voor de Duitse obligaties op 10 jaar).

Met betrekking tot de obligatiemarkten herhaalt Aviva Investors France dat ze wantrouwig staat ten opzichte van de Duitse en Franse tienjaarsrente die vandaag abnormaal laag is. Tot slot zijn de schulden van de perifere landen aantrekkelijk, maar ze houden te veel risico's in om nu al te versterken.

Tot slot blijft de kijk van Aviva Investors France op de private obligaties positief. Deze categorie van activa werd tijdens de crisis zwaar gestraft, terwijl de bedrijven gezond zijn en hun balans hebben hersteld.

Dit document heeft louter informatieve waarde. Het is geen contractueel element en bevat ook geen beleggingsadvies. De analyses in dit document zijn de weergave van een mening die werd gevormd op basis van informatie die op een welbepaalde datum beschikbaar was. Gelet op de subjectieve en indicatieve aard van deze analyses zou de effectieve evolutie van de economische variabelen en van de valorisaties van de financiële markten bijgevolg sterk kunnen afwijken van de aanwijzingen in dit document. Ze kunnen zonder voorafgaande kennisgeving wijzigingen ondergaan en worden niet stelselmatig bijgewerkt.

Aviva Investors France kan niet aansprakelijk worden gesteld voor de beleggingsstrategie die in dit document wordt beschreven en meer bepaald voor een beslissing van welke aard ook die wordt genomen op basis van deze strategie.

Moedig uw naasten aan om een spaarder te worden die wint... en kies uw geschenken !

60 % van onze nieuwe leden wordt gesponsord: dat is tevens de kracht van onze vereniging ! Zeg aan uw naasten en kennissen hoe tevreden u bent over AFER Europe en moedig hen aan om zelf ook "winnende spaarders" te worden !

Voor meer informatie of praktische hulp hoe u peter kan worden, kunt u terecht bij een van onze adviseurs hieronder of bij uw gebruikelijke makelaar.



Contact opnemen met uw adviseur :

Ons kantoor van Brussel staat voor u open, van 9 tot 18 uur, in de Lloyd Georgelaan 6 te 1000 Brussel.
Algemeen nummer : 02 627 47 01 - E-mail : info@afereurope.com

- Marc Vrijman : 02 627 47 05 - mvrijman@afereurope.com
- Christophe Regout : 02 627 47 11 - cregout@afereurope.com
- Pascal Lecocq : 02 627 47 06 - plecocq@afereurope.com
- Valérie Crabbé : 02 627 47 12 - vcrabbe@afereurope.com
- Didier Jans : 02 627 47 07 - djans@afereurope.com
- Catherine Hesbeen : 02 627 47 02 - chesbeen@afereurope.com
- Carine Van Hollebeke : 02 627 47 09 - cvanhollebeke@afereurope.com

Onze volgende afspraken :

Gratis kaarten zijn te verkrijgen op het nummer 02 627 47 01 of via e-mail: info@afereurope.com voor de volgende evenementen :

- **Finance Avenue** op de site van Tour & Taxis in Brussel op zaterdag 22 oktober 2011
- **Zenith** op de Heizel in Brussel van 15 tot 19 november 2011
- **Papi'on** in de Halles des Foires van Luik van 23 tot 25 maart 2012

Richtingswaarden :

Volg de dagelijkse evolutie van onze producten in Rekeneenheden op www.dewinnendespaarders.be
- rubriek: "Het contract en hoe het werkt" - "Investeringsluiken".

Prestaties van het WAARBORGFONDS in 2010 : **+ 3,52% netto**

Prestaties van onze PRODUCTEN IN REKENEENHEDEN* op 14/09/2011 :

	in 2010 :	sinds 1 maand :	sinds 31/12/2010 :	sinds 1 jaar :	sinds 3 jaar :
DYNAFER :	+3,00%	-2,40%	-7,70%	-6,21%	-3,88%
OPENSFER :	+7,00%	-0,54%	-7,15%	-4,79%	0,35%
ID-AFER** :	-	-3,21%	-	-	-
SFER :	+2,10%	-5,93%	-15,60%	-14,52%	-9,70%
PLANISFER :	+24,40%	2,17%	-13,80%	-4,60%	0,03%
EUROSFER :	-1,80%	-9,65%	-24,86%	-23,69%	-30,94%

** toegankelijk sinds 1/1/2011

Het AFER Europe-contract is een levensverzekeringsproduct van Tak 21 en Tak 23 dat gewaarborgd is door AVIVA VIE en Aviva Epargne Retraite (Naamloze vennootschappen voor levensverzekering naar Frans recht – FSMA-nr. 1479 en 1480). Financiële informatiefiche beschikbaar op www.dewinnendespaarders.be of op aanvraag op het nummer 02 627 47 01.

* Prestaties uit het verleden zijn geen waarborg voor de toekomst. Gewaarborgde bodemrente op het Waarborgfonds in 2011 : 2,74 % netto + aanvullende winstdeelname.

afereurope
De winnende spaarders

AFER Europe - Lloyd Georgelaan 6 - B-1000 BRUSSEL
Tel.: 02 627 47 01 - Fax: 02 627 47 17 - E-mail: info@afereurope.com - www.dewinnendespaarders.be